



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)
PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 265]

No. 265]

नई दिल्ली, बृहस्पतिवार, मई 20, 1999/वैशाख 30, 1921
NEW DELHI, THURSDAY, MAY 20, 1999/VAISAKHA 30, 1921

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 20 मई, 1999

भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड

(निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1999

का.आ. 357 (अ) बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :

- (i) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1999 कहा जा सकेगा ।
(ii) वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।
- भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 (इसमें इसके पश्चात् ‘विनियम’ के रूप में निर्दिष्ट) में, -
(क) विनियम 19 में, खण्ड (क) में, निम्नलिखित उप खण्ड (x) और परंतुक परिवर्धित किए जाएँगे अर्थात् :

“(x) निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता जिसका न्यूनतम शुद्ध मूल्य रु. 50

लाख का हो और जिसे अधिनियम की धारा 12 की उप-धारा (1) के अधीन बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो ।

परंतु यह कि निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता विनिधानकर्ताओं की ओर से निक्षेपागार सहभागी के रूप में कार्य नहीं करेगा, उन कंपनियों की प्रतिभूतियों के लिए जिनकी ओर से यह निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के रूप में कार्य कर रहा है।”

(ख) विनियम 19 में, खण्ड (क) में, प्रथम परंतुक के लिए निम्नलिखित परंतुक प्रतिस्थापित किया जाएगा अर्थात् :-

“परंतु यह कि स्टाक दलाल 50 लाख रुपये का न्यूनतम शुद्ध मूल्य रखेगा और उसकी मापदंश निक्षेपागार में अभौतिकीकृत रूप में धारित हिताधिकारी स्वामियों की प्रतिभूतियों के संविभाग का संकलित मूल्य, निम्नलिखित सीमाओं से अधिक नहीं होगा :

शुद्ध मूल्य (लाख में)

प्रतिभूतियों के संविभाग का संकलित मूल्य

50 से 750 (सम्मिलित करते हुए) तक
750 से ऊपर और 5000 तक

शुद्ध मूल्य का 35 गुना
शुद्ध मूल्य का 50 गुना ”

[फा.सं. भाप्रविबो/विधि/15/1133/99]

देवेन्द्र राज मेहता, अध्यक्ष

टिप्पणी:

1. भाप्रविबो (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996, मूल विनियम, का.आ.सं.345 (अ), 16 मई, 1996 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था ।

2. भाप्रविबो (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 तत्पश्चात् -

(क) 7 फरवरी, 1997 को भाप्रविबो (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं.91(अ), द्वारा

(ख) 5 सितम्बर, 1997 को भाप्रविबो (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं.640(अ), द्वारा

(ग) 5 जनवरी, 1998 को भाप्रविबो (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं.18(अ), द्वारा

(घ) 21 जनवरी, 1998 को भाप्रविबो (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं.76(अ), द्वारा

संशोधित हुआ था ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA
NOTIFICATION

Mumbai, the 20th May, 1999

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA
(DEPOSITORIES & PARTICIPANTS (AMENDMENT) REGULATIONS, 1999.

S.O. 357 (E) In exercise of the powers conferred by sub -section (1) of section 30 of Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations further to amend Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants)Regulations,1996, namely:

- 1.(i) These regulations may be called Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1999.
- (ii) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
2. In Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996 (hereinafter referred to as the “ regulations”), -

(a) in regulations 19, in clause (a), the following sub clause (x) and the proviso shall be added namely:

“(x) a registrar to an issue or share transfer agent who has a minimum net worth of Rs 50 lakhs and who has been granted a certificate of registration by the Board under sub- section (1) of Section 12 of the Act.

Provided that a registrar to an issue or share transfer agent shall not act as a depository participant on behalf of investors, for securities of those companies on whose behalf it is acting as a registrar to an issue or share transfer agent”.

(b) in regulation 19, in clause (a), for the first proviso the following proviso shall be substituted namely :-

“ Provided that the stock broker shall have a minimum net worth of rupees 50 lakhs and the aggregate value of portfolio of securities of the beneficial owners held in

dematerialised form in a depository through him, shall not exceed the following limits:

Net worth (in lakhs)	Aggregate Value of Portfolio of Securities
50 upto (including) 750	35 times of the networth
above 750 and upto 5000	50 times of the networth.

[F. No. SEBI/LE/15/1133/99]

D.R. MEHTA, CHAIRMAN

FOOT NOTE :

1. SEBI (Depositories and Participants) Regulations, 1996, the principal regulation was published in the Gazette of India on May 16, 1996 , vide S.O. No 345(E).
2. SEBI (depositaries and participants)Regulations, 1996 was subsequently amended
 - a) on February 7, 1997 by SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No 91(E).
 - b) on September 5, 1997 by SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No 640 (E).
 - c) on January 5, 1998 by SEBI (Depositories and participants) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No 18(E).
 - d) on January 21,1998 by SEBI (Depositories and participants) (Second Amendment)Regulations, 1998 vide S.O. No 76(E).